

**FAKTOR KEUANGAN DAN NON KEUANGAN PADA OPINI *GOING CONCERN***  
**(Studi Empiris Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar**  
**di Bursa Efek Indonesia Tahun 2009 – 2013)**



**SKRIPSI**

Diajukan Untuk Memenuhi Tugas dan Syarat-syarat Guna Memperoleh  
Gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah Surakarta

**Disusun Oleh:**

**MISKIYATUL ALIAH**  
**NIM. B 200 110 325**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**  
**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**

**2015**

## **PENGESAHAN**

Yang bertanda tangan dibawah ini telah membaca skripsi dengan judul :

**FAKTOR KEUANGAN DAN NON KEUANGAN PADA OPINI GOING CONCERN (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2009 – 2013)**

Yang ditulis oleh:

**MISKIYATUL ALIAH**  
**NIM. B 200 110 325**

Penandatanganan berpendapat bahwa skripsi tersebut telah memenuhi syarat untuk diterima.

Surakarta, Juni 2015

Pembimbing I



( Drs. Suyatmin Waskita Adi, M.Si )

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Muhammadiyah Surakarta



( Dr. Triyono, M.Si )



**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**  
**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

Jl. A. Yani Tromol Pos I Pabelan Kartasura Telp (0271) 717417 Surakarta - 57102

**PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI**

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : **MISKIYATUL ALIAH**  
NIRM : **11.6.106.02030.50325**  
Jurusan : **AKUNTANSI**  
Judul Skripsi : **FAKTOR KEUANGAN DAN NON KEUANGAN  
PADA OPINI GOING CONCERN (Studi Empiris  
Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa  
Efek Indonesia Tahun 2009 – 2013)**

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan Bisnis dan atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, Juni 2015

Yang membuat pernyataan

  


**MISKIYATUL ALIAH**

## **MOTTO**

**“Sesungguhnya sholatku, ibadahku, hidup dan matiku hanya Allah Semesta Alam”**

**( QS. Al An'anm: 162 )**

**“Allah tidak akan membebani seseorang kecuali sesuai dengan kemampuannya”**

**( H.R Bukhari Muslim )**

**“Dengan ilmu, kehidupan akan menjadi indah dan dengan agama, kehidupan menjadi terarah dan bermakna”**

**( H.A. Mukti Ali )**

**“Kunci Sukses adalah kegigihan memperbaiki diri dan kesungguhan untuk mempersembahkan yang terbaik dalam hidup ini”**

**( Aa Gym )**

**“Serumit apapun masalah yang kita hadapi, sebesar apapun tantangan yang menghalangi, seberat apapun beban yang kita emban, sesungguhnya semua itu dapat kita taklukkan dan kita lewati asalkan ada ketekunan, kesungguhan dan kesriusan”**

**( Penulis )**

## PERSEMBAHAN



Dengan mengucap syukur kehadiran Allah SWT atas rahmat dan karuniaNya hingga terselesaikan skripsi ini, ku persembahkan untuk :

- Allah SWT yang telah memberikan rahmat, taufik, dan hidayahNya dalam setiap langkahku.
- Bapak Waryo dan Ibu Rohanah tercinta yang telah memberikan semangat dan do'a serta kasih sayangnya kepadaku sehingga mampu menyelesaikan skripsi ini.
- Saudara-saudaraku terima kasih atas segala dorongan dan motivasinya yang diberikan.
- Semua sahabat yang selalu ada dalam suka dan duka serta memberikan dukungan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
- Spesial buat Terkasih Amin Budi Prasetya yang selalu menyemangati.
- Spesial buat teman-teman yang seangkatan yang sudah bersama-sama dalam menyelesaikan skripsi (Ana, Eni, Mila, Septi, Windi, April) thanks, Good Luck.
- Almamaterku Universitas Muhammadiyah Surakarta.

## KATA PENGANTAR

**Assalamua'alaikum Wr. Wb**

Syukur alhamdulillah penulis panjatkan kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat hidayahNya serta memberikan kekuatan, ketabahan , kemudahan dan kedamaian berpikir dalam menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul ” **FAKTOR KEUANGAN DAN NON KEUANGAN PADA OPINI GOING CONCERN ( Studi Empiris Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2009 - 2013 )**”.

Penyusunan skripsi ini bertujuan untuk melengkapi dan memenuhi syarat guna mencapai gelar Sarjan Ekonomi Program Studi Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta. Penulis menyadari sepenuhnya tanpa adanya bimbingan, dorongan, dan bantuan dari berbagai pihak, penulis tidak akan mampu melaksanakan skripsi ini dengan baik. Maka dengan segala kerendahan hati penulis mengucapkan terima kasih kepada :

1. Bapak Dr. Triyono, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
2. Bapak Dr. Zulfikar, SE, M.Si selaku Ketua Jurusan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
3. Bapak Drs. Suyatmin Waskita Adi, M.Si selaku pembimbing yang dengan sabar telah memberikan pengarahan, bimbingan dan dorongan selama proses penyusunan skripsi.

4. Ibu Shinta Permata Sari S.E selaku Pembimbing Akademik yang selalu mengarahkan bimbingan bagi penulis.
5. Seluruh dosen jurusan akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta yang telah memberikan ilmu dan skill yang bermanfaat bagi penulis.
6. Almamaterku Universitas Muhammadiyah Surakarta tercinta.
7. Terima kasih

Tidak ada yang sempurna didunia ini, begitu pula dengan skripsi ini yang masih jauh dari sempurna. Semoga skripsi ini dapat diterima dan bermanfaat bagi pihak-pihak yang membutuhkan.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Surakarta, Juni 2015

Penulis

**MISKIYATUL ALIAH**

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN .....	ii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI .....	iii
HALAMAN MOTTO .....	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	v
KATA PENGANTAR .....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR .....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
ABSTRAKSI .....	xiv
BAB I. PENDAHULUAN .....	1
A. Latar Belakang Masalah .....	1
B. Rumusan Masalah.....	7
C. Tujuan Penelitian .....	7
D. Manfaat Penelitian .....	8
E. Sistematika Penulisan .....	9
BAB II. TINJAUAN PUSTAKA .....	10
A. Teori Keagenan .....	10
B. Opini Audit.....	11
C. Opini <i>Going Concern</i> .....	17



D. Faktor Keuangan .....	19
1. Rasio Profitabilitas .....	20
2. Rasio <i>Leverage</i> .....	20
3. Rasio Harga Pasar .....	20
E. Faktor Non Keuangan.....	21
1. Reputasi Auditor .....	21
2. Audit <i>Client Tenure</i> .....	21
3. <i>Disclosure</i> .....	22
4. Ukuran Perusahaan.....	22
F. Penelitian Terdahulu.....	23
G. Pengembangan Hipotesis.....	27
H. Kerangka Penelitian .....	31
BAB III. METODE PENELITIAN .....	32
A. Desain Penelitian .....	32
B. Populasi dan Sampel.....	32
C. Data dan Sumber Data .....	33
D. Variabel Penelitian dan Pengukurannya.....	33
1. Variabel Dependen.....	33
2. Variabel Independen .....	34
E. Metode Pengumpulan Data .....	38
F. Metode Analisis Data .....	38
1. Analisis Diskriptif .....	38
2. Pengujian Hipotesis .....	38

BAB IV	ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN.....	42
A.	Deskripsi Populasi dan Sampel .....	42
B.	Analisis Data .....	44
1.	Analisis Deskriptif.....	44
2.	Pengujian Hipotesis .....	45
a.	Menilai Model Fit ( <i>Overall Model Fit Tes</i> ) .....	45
b.	Menganalisa Koefisien Determinasi (Nagelkerke $R_{Square}$ ) .....	47
c.	Menilai Kelayakan Model Regresi .....	47
d.	Matrik Klasik Model .....	48
e.	Model Parameter dan Interpretasinya.....	50
BAB V	PENUTUP .....	57
A.	Kesimpulan .....	57
B.	Keterbatasan Penelitian.....	58
C.	Saran.....	59

#### DAFTAR PUSTAKA

#### LAMPIRAN

## DAFTAR TABEL

Tabel III.1	<i>Disclosure Items</i> .....	36
Tabel IV.1.	Tahapan Penentuan Sampel.....	42
Tabel IV. 2	Daftar Sampel Penelitian .....	43
Tabel IV.3	Analisis Statistik Diskriptif Seluruh Sampel.....	44
Tabel IV.4	Perbandingan Nilai -2LOG L .....	46
Tabel IV.5	Nilai <i>Nagelkerke R Square</i> .....	47
Tabel IV.6	Kelayakan Model Regresi .....	48
Tabel IV.7	<i>Classification Table</i> .....	49
Tabel IV.8	<i>Variables In The Equation</i> .....	50

## **DAFTAR GAMBAR**

Gambar II.1	Kerangka Penelitian .....	31
-------------	---------------------------	----

## ABSTRAKSI

Tujuan penelitian ini adalah menganalisis apakah faktor keuangan yang meliputi Rasio *profitabilitas*, Rasio *leverage*, Rasio harga pasar, mempengaruhi *going concern opinion* pada perusahaan manufaktur dan menganalisis apakah faktor non keuangan yang meliputi reputasi auditor, *Tenure*, *Disclosure*, Ukuran perusahaan mempengaruhi *going concern opinion* pada perusahaan manufaktur.

Sampel dalam penelitian ini dipilih dengan menggunakan pendekatan *purposive sampling*. Kriteria pemilihan sampel sebagai berikut: Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2009 sampai 2013. Data yang dibutuhkan tersedia dengan lengkap dan menerbitkan laporan keuangan yang telah diaudit oleh auditor independen dari tahun 2009 sampai 2013. Mengalami laba bersih yang negatif sekurangnya dua periode laporan keuangan selama periode pengamatan (2009–2013). Laba bersih yang negatif digunakan untuk menunjukkan kondisi keuangan perusahaan yang bermasalah dan memiliki kecenderungan untuk menerima opini audit *going concern*.

Berdasarkan hasil analisis menggunakan uji logistic diketahui variabel profitabilitas (ROA), variabel *leverage* (DER), variabel reputasi auditor, variabel *tenure*, variabel *disclosure*, variabel ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap opini audit *going concern*. Variabel Harga Pasar (MBR) berpengaruh terhadap opini audit *going concern*.

**Kata kunci:** *Profitabilitas, Leverage, Harga Pasar, Reputasi Auditor, Tenure, disclosure, Ukuran Perusahaan dan Opini Audit*